

FONDO STRATEGIJA

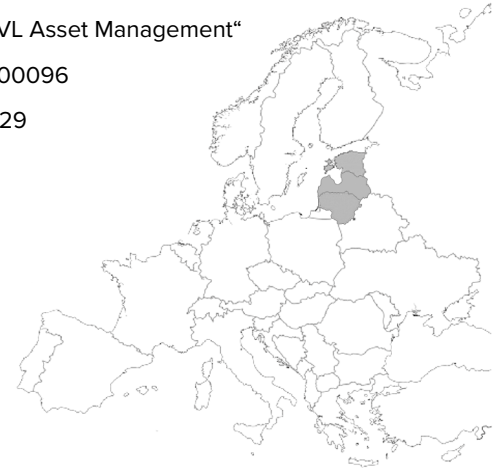
„INVL Baltic Fund“ fondo lėšos investuojamos į Baltijos šalių rinkose kotiruojamų arba Baltijos šalyse aktyviai veikiančių įmonių akcijas. Siekiama maksimalaus turto prieaugio bei prisiimamas aukštas rizikos lygis. Fondas orientuotas į ilgalaikes investicijas identifikuojant patrauklius ekonomikos sektorius bei konkrečias palginti pigesnes įmones.

Rekomenduojamas investavimo laikotarpis – 5 metai.

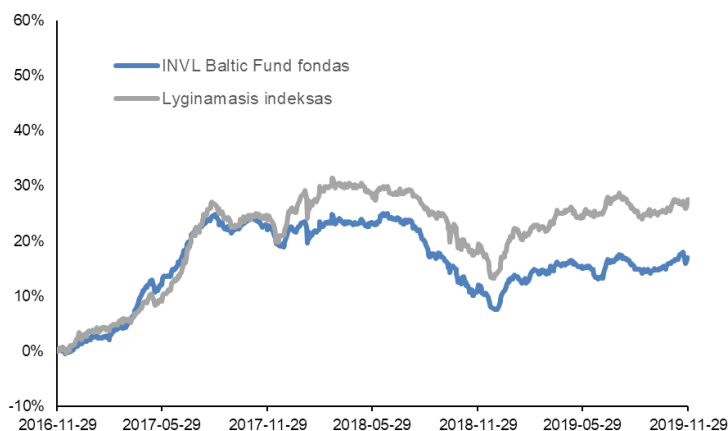
Plačiau su fondo investavimo strategija, taisyklėmis, lyginamuoju indeksu ir rezultatais galima susipažinti: www.invl.com/lit/lt/investavimas/investiciniai-fondai

PAGRINDINIAI FAKTAI APIE FONDĄ

Valdymo įmonė	UAB „INVL Asset Management“
ISIN kodas	LTIF00000096
Fondo įsteigimo data	2010-10-29
Minimali investavimo suma	0 EUR
Fondo dydis, mln. EUR	4,2
Valdymo mokestis	2,0 %
Platinimo mokestis	2 %
Fondo pagrindinė valiuta	EUR



Šalys, kuriose platinamas fondas: Lietuva, Latvija, Švedija, Danija, Norvegija, Suomija, Vokietija.

FONDO REZULTATAI


	Fondas	Lyginamasis indeksas***
Grąža nuo metų pradžios	8,6 %	11,9 %
Grąža 1 m.	4,2 %	6,7 %
Grąža 3 m.	16,8 %	27,6 %
Trejų metų metinė grąža	5,3 %	8,5 %
Penkerių metų metinė grąža	9,1 %	10,8 %
Svyravimai (st. nuokrypis)*	5,2 %	6,0 %
Šarpo rodiklis**	1,03	1,41

KODĖL INVESTUOTI DABAR?

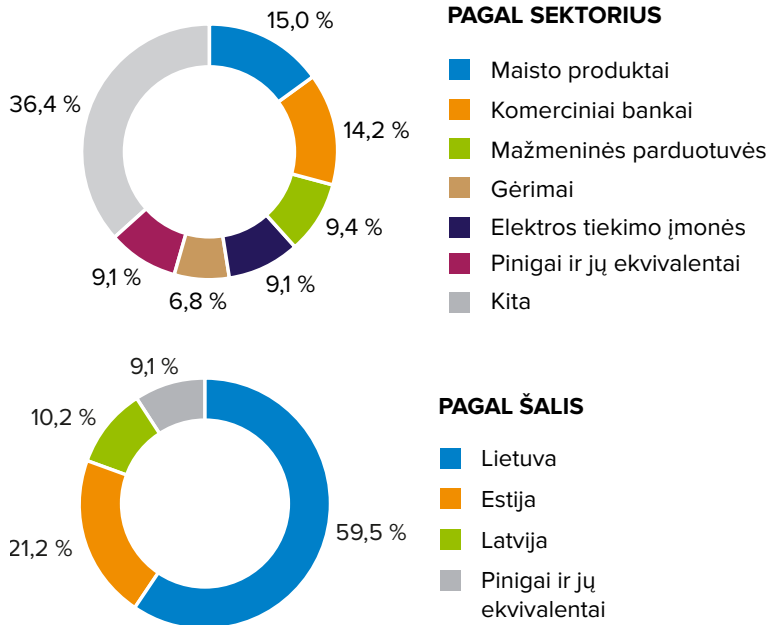
- Baltijos regionas pasižymi sparčiausiu ekonomikos augimu Europos Sąjungoje. 2018 metais BVP augimas siekė 4,0 %, kai tuo tarpu EU pokytis siekė 2,1 %.
- Vyriausybės skola nuo BVP: Lietuva 34 %, Latvija 36 %, Estija 8 %. Vieni žemiausių rodiklių ES ir gerokai žemiau ES vidurkio (85 %).
- Dividendinis Baltijos regiono akcijų rinkos pajamingumas viršija 4,5 % – gerokai daugiau nei daugumos Vakarų Europos rinkų.
- Aktyvus fondo valdymas leidžia rinktis tik pagal vertę, vadovų komandą ir augimo potencialą patraukliausias kompanijas.
- Fondo valdytojų komanda aktyviais veiksmais stengiasi pagerinti įmonių valdyseną neteisingo elgesio su mažumos investuotojais atvejais.

* Rizikai vertinti naudojamas standartinis nuokrypis. Standartinis nuokrypis yra rodiklis, kuris matuoja, kiek fondo dienos grąža nukrypsta nuo vidurkio. Kuo žemesnis standartinis nuokrypis, tuo žemesnė fondo rizika.

** Šarpo rodiklis lygina investicijos grąžą su nerizikingo turto grąžą, atsižvelgiant į standartinį nuokrypį. Kuo didesnis Šarpo rodiklis, tuo žemesnė fondo rizika ar didesnė grąža už nerizikingo turto grąžą. Šarpo rodiklio skaičiavimo periodas atitinka laikotarpį, nurodytą istorinių grąžų grafike.

***Lyginamasis indeksas – 100% OMX Baltic Benchmark Capped Gross Index.

FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS



TOP10 POZICIJŲ

Šiaulių bankas	Komerciniai bankai	9,6 %
Latvijas balzams	Gėrimai	9,1 %
Linus Agro Group	Maisto produktai	7,6 %
Energijos Skirstymo Operatorius	Elektros tiekimo įmonės	6,8 %
Grigeo	Popieriaus ir medienos gaminiai	6,2 %
Telia Lietuva	Telekomunikacijų paslaugos	4,9 %
Silvano Fashion Group	Mažmeninės parduotuvės	4,8 %
Tallinna Sadam	Transporto infrastruktūra	4,7 %
Tallinna Kaubamaja Grupp	Mažmeninė prekyba maisto produktais	4,6 %
Tallink Grupp	Vežimas jūra	4,6 %

VALDYTOJO KOMENTARAS

Vasarą vykęs pasaulinių akcijų rinkų augimas dar labiau paspartėjo rudenį. „MSCI World“ indekso reikšmė JAV doleriais pastaruoju laikotarpiu padidėjo 7,2 proc., o eurais – 6,9 procento. Besivystančios rinkos taip pat gana neblogai pasistiebė – tai atspindi „MSCI Emerging Markets“ indeksas, kuris paauogo 5,7 procento. Investuotojai teigiamai įvertino JAV, Europos ir kitų šalių centrinių bankų sprendimus dėl palūkanų normų mažinimo bei kitų monetarines politikos skatinimo priemonių įgyvendinimo. Tuo pačiu metu ypač daug dėmesio susilaukė dažnai prieštaringos naujienos apie JAV-Kinijos derybų dėl prekybos tarifų eigą. Tiesa, pastaruoju metu tarp rinkos dalyvių dominuoja nuosaikus optimizmas, ir, tikimasi, kad pirmos fazės susitarimas gali būti pasirašytas jau artimiausiu metu. Trečiojo ketvirčio bendrovių veiklos rezultatai šiek tiek viršijo analitikų lūkesčius, o „Brexit“ be susitarimo scenarijaus tikimybė sumažėjo iki minimumo, kas taip pat prisidėjo prie rinkų augimo. Vidurio ir Rytų Europos šalių akcijų indeksai augo lygiagrečiai su pasaulio tendencijomis, o Baltijos regiono augimas buvo šiek tiek kuklesnis. Rudens laikotarpiu (rugsėjo – lapkričio mėnesiais) „OMX Baltic Benchmark Capped“ indeksas ūgtelėjo 1,7 proc., o fondo vienetų kaina padidėjo 1,5 procento. Labiausiai pabrango „Latvijas Balzams“ (17,9 proc.), „Energijos skirstymo operatoriaus“ (12,4 proc.), „Grigeo“ (10,2 proc.) bei „Telia Lietuva“ (8,6 proc.) akcijos. Tuo tarpu neigiamai kainos pokyčių išsiskyrė „Novaturo“ akcijos, kurios atpigo 30,8 proc. po to, kai pagrindinis acininkas nusprendė parduoti dalį turimo akcijų paketo pagreitinto akcijų pardavimo aukciono (angl. ABB) būdu už minimalią 4,00 euro už akciją kainą. Iki šio veiksmo „Novaturas“ akcijos biržoje kainavo apie 6,50 euro. Mes pasinaudojome šia galimybe ir gana reikšmingai padidinome „Novaturo“ akcijų svorį fondo portfelyje. Manome, kad vienkartinis neigiamų veiksnių įtaka jau pasibaigė, o mažėjanti konkurencija ir ūgtelėjęs būsimos vasaros sezono poilsio paketų kainų lygis paklojo gana tvirtus pamatus bendrovės pelningumui augti vidutiniu laikotarpiu. Iš svarbesnių investicinių sprendimų taip pat galima išskirti „Tallinna Vesi“ akcijų pardavimą po to, kai reguliuotojas reikšmingai sumažino vandens tiekimo tarifus, dėl ko šios įmonės grynasis pelnas kitąmet gali smukti beveik dvigubai.

APIE „INVL ASSET MANAGEMENT“

INVL Asset Management – jau daugiau kaip dešimt metų klientų turtą valdanti bendrovė, kurios specializacija – Vidurio ir Rytų Europos akcijų ir obligacijų rinkos.

Dešimt investicijų valdytojų priima sprendimus dėl daugiau nei 1 mlrd. EUR klientų patikėtų pinigų investavimo. Valdytojai parinkdami investicijas vadovaujasi ilgalaikio investavimo ir fundamentalios analizės principais.

Dėl santykinai nedidelio fondų dydžio, valdytojai sugeba išnaudoti pasitaikiusias investicines progas greičiau nei konkurentai, o valdytojų kompetenciją patvirtina nuolat išlaikomi aukšti įvertinimai tarptautiniuose fondų reitinguose.

Dokumente pateikiama informacija apie investicinio fondo praeities rezultatus. Jei anksčiau investicijų grąža buvo teigiama, nebūtinai tokia ji bus ateityje. Investicijų grąža yra susijusi su rizika: investicijų vertė investavimo laikotarpiu gali ir mažėti, ir didėti. Tam tikrais atvejais nuostoliai gali viršyti pradinės investicijos sumą. Jei investuojama į finansines priemones užsienio valiuta, keitimo kurso pokyčiai gali turėti įtakos investicijų grąžai.

Jūs esate atsakingi už savo investavimo sprendimus, todėl, prieš juos priimdami, turėtumėte išsamiai susipažinti su fondo taisyklėmis, prospektu, pagrindinės informacijos investuotojams dokumentu ir kita svarbia informacija. Šie dokumentai prieinami www.invl.com tinklapyje.

Ši informacija negali būti interpretuojama kaip rekomendacija, nurodymas ar kvietimas pirkti konkrečių finansinių priemonių ar jas parduoti ir negali būti jokio vėliau sudaryto sandorio pagrindas ar dalis. Nors ši informacija parengta remiantis šaltiniais, kurie laikomi patikimais, UAB „INVL Asset Management“ neatsako už galimus netikslumus ar nuostolius, kurių gali turėti ja besivadovaujantys investuotojai.

KONTAKTAI

UAB „INVL Asset Management“
 Gynėjų g. 14,
 01109 Vilnius, Lietuva
 +370 700 55959
info@invl.com
<http://www.invl.com>